

MỘT SỐ NÉT CHÍNH VỀ CTCP CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

Ngày 29/06/2017, Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) đã cấp Quyết định Niêm yết số 229/QĐ-SGDHCM cho phép Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt niêm yết cổ phiếu trên HOSE. Ngày 19/07/2017, 70.000.000 cổ phiếu VDS của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt sẽ chính thức giao dịch với giá tham chiếu trong ngày giao dịch đầu tiên là 11.700 đồng/cổ phiếu. Để giúp nhà đầu tư có thêm thông tin, SGDCK TP.HCM xin giới thiệu một số nét chính về lịch sử thành lập, quá trình hoạt động, những kết quả kinh doanh đáng chú ý của Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt trong thời gian qua.

TỔNG QUAN VỀ RỒNG VIỆT

Tên tiếng Việt:	CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT
Tên tiếng Anh:	VIET DRAGON SECURITIES CORPORATION
Tên viết tắt:	RONG VIET SECURITIES
Logo:	
Mã cổ phiếu:	VDS
Vốn điều lệ:	700.000.000.000 đồng
Địa chỉ:	141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh
Điện thoại:	(08) 6299 2006
Fax:	(08) 6291 7986
Website:	www.vdsc.com.vn

Các cột mốc quan trọng trong quá trình hoạt động của Rồng Việt:

Năm 2016

- 12 – 2016 **Top 3 CTCK tiến bộ vượt bậc tại Asiamoney Brokers Poll 2016**, một giải thưởng danh giá tại khu vực và Châu Á
- 11 – 2016 Top 30 doanh nghiệp minh bạch nhất HNX năm 2015 – 2016
- 09 – 2016 Top 15 CTCK thành viên tiêu biểu HNX giai đoạn 2015-2016
- 07 – 2016 CTCK Rosenblatt (Mỹ) và Rồng Việt Công bố **Thỏa thuận Hợp tác Phân tích Độc quyền Việt Nam – Mỹ**

Năm 2015

- 12 – 2015 Tăng vốn điều lệ từ 349.799.870.000 đồng lên 700.000.000.000 đồng
- 10 – 2015 HNX tôn vinh Rồng Việt là 1 trong 30 doanh nghiệp minh bạch nhất năm 2014-2015
- 08 – 2015 Rồng Việt nhận giải thưởng "Đơn vị tư vấn M&A nỗ lực 2014 - 2015" do Diễn đàn M&A Việt Nam 2015 bình chọn dành cho hạng mục Tư vấn phát hành riêng lẻ
- 07 – 2015 Đạt giải Top 30 "Báo cáo thường niên tốt nhất 2015"

Năm 2014

- 10 – 2014 Giới thiệu ứng dụng giao dịch chứng khoán tabDragon trên hệ điều hành Android, góp phần hoàn thiện bộ sản phẩm Giao dịch trực tuyến mà Rồng Việt cung cấp
- 07 – 2014 Đạt giải Top 30 "Báo cáo thường niên tốt nhất 2014"
- Giới thiệu ứng dụng giao dịch trực tuyến goDragon cho các thiết bị điện thoại thông minh chạy trên hệ điều hành IOS và Android

Năm 2013

- 12 – 2013 Được chứng nhận là 01 trong 29 “Doanh nghiệp niêm yết có quan hệ nhà đầu tư tốt nhất năm 2013” theo kết quả khảo sát của Vietstock
- 10 – 2013 Giới thiệu ứng dụng giao dịch trực tuyến tabDragon cho các thiết bị sử dụng hệ điều hành iOS của Apple, an toàn và bảo mật, với giao diện trực quan thân thiện và các tính năng dễ sử dụng
- 07 – 2013 Đạt giải Top 30 "Báo cáo thường niên tốt nhất 2013"

Năm 2012

- 12 – 2012 Đứng thứ 6 trong Top 10 Công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất trên sàn HSX năm 2012
- 07 – 2012 Nhận giải thưởng “Top 30 Báo cáo thường niên tốt nhất năm 2012”
- 05 – 2012 Được bình chọn “Top 100 sản phẩm cạnh tranh hội nhập WTO 2012”
- 03 – 2012 Chấm dứt hoạt động chi nhánh Đà Nẵng

Năm 2011

- 10 – 2011 Chấm dứt hoạt động chi nhánh Sài Gòn
- Thay đổi địa điểm trụ sở Chi nhánh Hà Nội
- 01 - 2011 Thay đổi logo & hệ thống nhận diện thương hiệu

Năm 2010

- 11 – 2010 Ra mắt hệ thống giao dịch trực tuyến iDragon với các tính năng nổi trội & hiện đại
- 09 – 2010 Nhận giải thưởng “Thương hiệu chứng khoán uy tín” và Danh hiệu “Công ty đại chúng tiêu biểu”; nhận giải thưởng Cúp vàng “Công ty Cổ phần hàng đầu Việt Nam” do Hiệp hội kinh doanh chứng khoán Việt Nam (VASB), Trung tâm Thông tin tín dụng Ngân hàng Việt Nam (CIC) và Tạp chí Chứng khoán Việt Nam - UBCKNN phối hợp tổ chức - Lần 3
- 08 – 2010 Tăng vốn điều lệ từ 330.000.000.000 đồng lên 349.799.870.000 đồng
- 06 - 2010 Thành lập chi nhánh Cần Thơ
- 05 – 2010 Niêm yết cổ phiếu VDS tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), thành lập Chi nhánh Nha Trang & Chi nhánh Đà Nẵng.
- 04 - 2010 Khai trương trụ sở chính tại Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q.1, TP. HCM & Thành lập chi nhánh Sài Gòn
- 02 - 2010 Tham gia kết nối giao dịch trực tuyến với HNX

Năm 2009

- 10 – 2009 Nhận giải thưởng “Thương hiệu chứng khoán uy tín” và Danh hiệu “Công ty đại chúng tiêu biểu”; nhận giải thưởng Cúp vàng “Công ty Cổ phần hàng đầu Việt Nam” do Hiệp hội kinh

doanh chứng khoán Việt Nam (VASB), Trung tâm Thông tin tín dụng Ngân hàng Việt Nam (CIC) và Tạp chí Chứng khoán Việt Nam – UBCKNN phối hợp tổ chức- Lần 2

- 06 – 2009 Trở thành 01 trong 10 công ty đầu tiên đăng ký giao dịch chứng khoán công ty đại chúng chưa niêm yết (UPCOM) tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
- 03 – 2009 Giới thiệu Hệ thống giao dịch trực tuyến eDragon
- 02 – 2009 Tham gia kết nối giao dịch trực tuyến với HOSE

Năm 2008

- 10 – 2008 Nhận giải thưởng “Thương hiệu chứng khoán uy tín” và Danh hiệu “Công ty đại chúng tiêu biểu”; nhận giải thưởng Cúp vàng “Công ty Cổ phần hàng đầu Việt Nam” do Hiệp hội kinh doanh chứng khoán Việt Nam (VASB), Trung tâm Thông tin tín dụng Ngân hàng Việt Nam (CIC) và Tạp chí Chứng khoán Việt Nam – UBCKNN phối hợp tổ chức
- 10 – 2008 Thành lập Đại lý nhận lệnh Bình Dương
- 09 – 2008 Thành lập Đại lý nhận lệnh Sài Gòn
- 08 – 2008 Tăng vốn điều lệ từ 300 tỷ đồng lên 330 tỷ đồng bằng việc phát hành thêm cổ phiếu với tổng mệnh giá phát hành là 30 tỷ đồng cho cổ đông chiến lược là Ngân hàng thương mại cổ phần Xuất nhập khẩu Việt Nam
- 02 – 2008 Thành lập Chi nhánh Hà Nội

Năm 2007

- 12 – 2007 Thành lập Đại lý nhận lệnh Đà Nẵng, Cần Thơ, Nha Trang
- 08 – 2007 Tăng vốn điều lệ từ 100 tỷ đồng lên 300 tỷ đồng
- 05 – 2007 Trở thành Thành viên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
- 04 – 2007 Khai trương hoạt động tại trụ sở chính 147 – 149 Võ Văn Tần, P.6, Quận 3, Tp.Hồ Chí Minh
- 03 – 2007 Trở thành Thành viên Sở Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM
- 01 – 2007 Trở thành Thành viên Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam

Năm 2006

- 12 – 2006 Thành lập với vốn điều lệ 100 tỷ đồng.

CÁC NHÂN TỐ RỦI RO

Trong quá trình hoạt động, Công ty luôn nhận diện và hạn chế các rủi ro phát sinh có ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của mình bao gồm các rủi ro kinh tế, rủi ro lãi suất, rủi ro pháp luật, rủi ro áp lực cạnh tranh, rủi ro đặc thù và các rủi ro khác.

Trong các nhân tố rủi ro nêu trên, Ban lãnh đạo Công ty đặc biệt chú trọng đến rủi ro đặc thù bao gồm các rủi ro hoạt động, rủi ro thị trường, rủi ro thanh toán, rủi ro thanh khoản để hạn chế tối đa các ảnh hưởng (nếu có) đến hoạt động kinh doanh hàng ngày của Công ty, cụ thể:

1. Rủi ro hoạt động:

Rủi ro hoạt động là rủi ro xảy ra do lỗi kỹ thuật, lỗi hệ thống và quy trình nghiệp vụ, lỗi con người trong quá trình tác nghiệp, hoặc do thiếu vốn kinh doanh phát sinh từ các khoản chi phí, lỗ từ hoạt động đầu tư, hoặc do các nguyên nhân khách quan khác. Để hạn chế các thiệt hại có thể xảy ra cho công ty, Rồng Việt đưa ra các biện pháp:

- Xác lập hệ thống quản trị rủi ro.
- Chuẩn hóa công tác soạn thảo, ban hành văn bản lập quy.
- Xác lập các tiêu chuẩn nhân sự, đào tạo, luân chuyển nhân sự.
- Xác lập các tiêu chuẩn an toàn, bảo mật đối với cơ sở vật chất, hệ thống công nghệ thông tin.
- Xác lập các hạn mức hoạt động .
- Xác lập phương án đảm bảo hoạt động liên tục.
- Chia sẻ rủi ro.

2. Rủi ro thị trường :

Rủi ro thị trường là rủi ro làm thay đổi các giá trị tài sản đang sở hữu theo chiều hướng bất lợi như chứng khoán trong danh mục tự doanh hoặc chứng khoán cho khách hàng vay ký quỹ bị giảm giá hoặc sự giảm giá tài sản cố định Công ty đang sở hữu. Trên cơ sở đó, Rồng Việt chủ động đưa ra các biện pháp quản trị rủi ro như sau :

Đối với hoạt động Giao dịch ký quỹ:

- Lựa chọn danh mục chứng khoán ký quỹ theo đúng các tiêu chí đã đề ra.
- Có tỉ lệ ký quỹ phù hợp cho mỗi loại chứng khoán ký quỹ.
- Thường xuyên theo dõi, đánh giá tình hình biến động trên thị trường để thay đổi các chứng khoán trong danh mục ký quỹ cho phù hợp.
- Cập nhật hàng ngày danh sách chứng khoán không đủ điều kiện giao dịch ký quỹ của hai Sở giao dịch.

Đối với hoạt động tự doanh :

- Hội đồng đầu tư lựa chọn, phân tích, đánh giá các danh mục đầu tư có tính khả thi.
- Xác định, xây dựng tỉ lệ đầu tư tại mỗi công ty, nhóm ngành nghề.
- Có chính sách đầu tư cụ thể dài hạn và ngắn hạn.
- Theo dõi tình hình biến động của thị trường, cập nhật thông tin của các công ty đã đầu tư hoặc dự định đầu tư.
- Xem xét giá thị trường đã đạt mức lợi nhuận kỳ vọng, hoặc mức độ giảm giá trong hạn mức cho phép và có quyết định kịp thời.

3. Rủi ro thanh toán

Là rủi ro xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc không thể chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết, như tiền gửi có kỳ hạn tại các tổ chức tín dụng, các khoản phải thu đã quá hạn, hợp đồng vay, mượn chứng khoán,... Đối với loại rủi ro này, biện pháp quản trị được thực hiện gồm :

- Hợp đồng chặt chẽ, tìm hiểu khách hàng, có những yêu cầu đảm bảo, có chứng từ rõ ràng, sử dụng phương thức thanh toán an toàn nhất;
- Thanh toán nợ vay giao dịch ký quỹ: đảm bảo về hạn mức tài trợ tối đa cho một khách hàng; bán chứng khoán giao dịch ký quỹ , thu hồi tiền vay theo đúng quy định về tỉ lệ ký quỹ phải xử lý;
- Tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng: Lựa chọn tổ chức tín dụng có uy tín để gửi tiền; Không dồn tất cả tiền gửi vào cùng một hệ thống ngân hàng.

4. Rủi ro thanh khoản

Là rủi ro xảy ra khi Công ty không thể thanh toán các nghĩa vụ tài chính đến hạn hoặc không thể chuyển đổi các công cụ tài chính thành tiền mặt với giá trị hợp lý trong ngắn hạn do thiếu hụt thanh khoản trong thị trường. Trên cơ sở đó, chính sách của Rồng Việt đưa ra :

- Cân đối nguồn tiền;

- Có kế hoạch thu chi để chủ động trong việc thanh toán: Lập kế hoạch ngân sách hàng năm, có điều chỉnh theo tình hình thực tế theo quý, tháng; xây dựng kế hoạch dòng tiền vào ra hàng ngày để dự kiến số tiền cho phù hợp;
- Mở rộng quan hệ và ký kết hợp đồng tín dụng hạn mức với các tổ chức tín dụng để có thể vay tiền khi cần thiết.

CÁC THÔNG TIN CHI TIẾT VỀ TỔ CHỨC NIÊM YẾT

1. Quá trình tăng vốn điều lệ của Công ty:

1.1 Cột mốc thành lập

Công ty cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (**Rồng Việt**) được thành lập theo Giấy phép hoạt động kinh doanh chứng khoán số 32/UBCK-GPĐKKD do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp ngày 21/12/2006 với số vốn điều lệ ban đầu là 100 tỷ đồng. Ngày 26/04/2007, Rồng Việt chính thức khai trương đi vào hoạt động.

1.2 Các đợt tăng vốn điều lệ

Trong bối cảnh quy mô của thị trường chứng khoán Việt Nam ngày càng mở rộng và phát triển, tính cạnh tranh trong ngành ngày càng gay gắt, việc tiếp tục tăng cường năng lực tài chính để tăng khả năng cạnh tranh, tăng năng lực đầu tư, đầu tư hệ thống công nghệ thông tin và đầu tư tài sản cố định là hết sức cần thiết. Trải qua quá trình hoạt động, Rồng Việt đã thực hiện các đợt tăng vốn điều lệ như sau:

Thời điểm	Diễn giải
15/08/2007	Tăng vốn điều lệ lên 300.000.000.000 đồng thông qua 2 đợt phát hành: <ul style="list-style-type: none"> - Đợt 1: Phát hành 10 triệu cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ 100 tỷ đồng lên 200 tỷ đồng, trong đó phát hành cho cổ đông hiện hữu 8 triệu cổ phiếu theo tỷ lệ 10:8 và phát hành cho cán bộ nhân viên, đối tác chiến lược 2 triệu cổ phiếu. - Đợt 2: Phát hành 10 triệu cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ 200 tỷ đồng lên 300 tỷ đồng bằng cách phát hành cho cổ đông hiện hữu 10 triệu cổ phiếu theo tỷ lệ 2:1
08/08/2008	Tăng vốn điều lệ lên 330.000.000.000 đồng bằng việc phát hành 3 triệu cổ phiếu cho đối tác chiến lược là Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam (Eximbank)
20/07/2010	Tăng vốn điều lệ lên 349.799.870.000 đồng bằng việc phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền là 6% theo danh sách cổ đông hưởng quyền đã chốt ngày 21/07/2010
17/12/2015	Tăng vốn điều lệ lên 700.000.000.000 đồng bằng việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ với số lượng 35.020.013 cổ phần cho các nhà đầu tư chiến lược là Ông Trần Lệ Nguyễn và Công ty TNHH MTV Đầu tư Châu Á

2. Thông tin về ngành nghề kinh doanh:

Rồng Việt đang thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh trong các lĩnh vực của thị trường chứng khoán theo quy định của pháp luật hiện hành bao gồm:

- Môi giới chứng khoán;
- Tự doanh chứng khoán;
- Bảo lãnh phát hành chứng khoán;
- Tư vấn tài chính và đầu tư chứng khoán;
- Lưu ký chứng khoán.

Ngoài các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán nêu trên, Công ty cũng cung cấp dịch vụ nhận ủy thác quản lý tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư, dịch vụ tài trợ giao dịch và các dịch vụ tài chính khác theo quy định.

Công ty có mạng lưới khách hàng là những tổ chức, cá nhân trên toàn lãnh thổ Việt Nam (bao gồm cả các khách hàng tổ chức, cá nhân nước ngoài đang lưu trú tại Việt Nam), trong đó phần lớn khách hàng đến từ khu vực TP. Hồ Chí Minh, Hà Nội và TP. Cần Thơ.

3. Hệ thống mạng lưới

Ròng Việt hiện đang hoạt động với 01 Hội sở tại TP. Hồ Chí Minh và 03 chi nhánh tại các thành phố lớn là Hà Nội, Nha Trang và Cần Thơ.



4. Cơ cấu cổ đông của Công ty:

a) Cơ cấu cổ đông tại ngày 27/04/2017:

Stt	Cổ đông	Số lượng cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ
1	Cổ đông trong nước	69.965.200	99,95%
	- Cá nhân	54.824.356	78,32%
	- Pháp nhân	15.140.844	21,63%
2	Cổ đông nước ngoài	34.800	0,05%
	- Cá nhân	34.700	0,05%

Stt	Cổ đông	Số lượng cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ
	- Pháp nhân	100	0,00%
	Tổng cộng	70.000.000	100,00%

b) Thông tin chi tiết về cổ đông lớn tại ngày 27/04/2017:

Stt	Họ và tên/ tên giao dịch đối với tổ chức	Địa chỉ thường trú/địa chỉ trụ sở chính	Số lượng, tỷ lệ sở hữu tại ngày 27/04/2017	
			Số lượng	Tỷ lệ (%)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
1	Trần Lê Nguyên	53 Nguyễn Tiểu La P.5 Q.10 TP.HCM	24.500.000	35%
2	Ngân hàng TMCP Xuất Nhập Khẩu Việt Nam <i>Người đại diện vốn: Ông Đào Hồng Châu</i>	Tầng 8, toà nhà Vincom Center, số 72 Lê Thánh Tôn Quận 01, TP.HCM	3.800.000	5,43%
3	Công ty TNHH MTV Đầu tư Châu Á <i>Người đại diện vốn: không có</i>	Tầng 7, toà nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Q.1, Tp.HCM	10.520.013	15,03%
4	Phạm Mỹ Linh	153/13 Nguyễn Văn Hưởng, P.Thảo Điền, Q.2, TP.HCM	9.595.299	13,7%
@	Tổng Cộng		48.415.312	69,16%

5. Các hoạt động kinh doanh chính của Công ty:

Ròng Việt cung cấp đầy đủ và trọn gói các sản phẩm dịch vụ về tài chính – chứng khoán cho Khách hàng. Với sự am hiểu thị trường, am hiểu Khách hàng, đội ngũ chuyên viên tận tâm, sáng tạo và chuyên nghiệp, mạng lưới chi nhánh rộng khắp..., các sản phẩm - dịch vụ của Ròng Việt đáp ứng được tốt nhất các yêu cầu của Khách hàng, từ Khách hàng cá nhân đến các Khách hàng tổ chức và các Định chế tài chính.

KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN	KHÁCH HÀNG TỔ CHỨC
▼ Dịch vụ môi giới và tư vấn đầu tư	▼ Môi giới chứng khoán và Dịch vụ chứng khoán
- Môi giới chứng khoán	- Quản lý tài khoản
- Tư vấn đầu tư	- Hỗ trợ thực hiện các giao dịch theo yêu cầu
- Quản lý tài khoản	- Cung cấp dịch vụ CK: lưu ký, thực hiện quyền,...
▼ Dịch vụ chứng khoán	► Dịch vụ phân tích
- Quản lý tiền gửi	- Báo cáo chuyên đề
- Lưu ký chứng khoán	- Báo cáo thị trường chứng khoán
- Đấu giá chứng khoán	- Báo cáo công ty
- Quản lý cổ đông	► Dịch vụ tài chính

KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN	KHÁCH HÀNG TỔ CHỨC
- Phân phối chứng chỉ quỹ mở	- Ứng trước tiền bán
▼ Dịch vụ phân tích	- Giao dịch ký quỹ
- Bản tin 6 giờ	- Dịch vụ tài chính khác
- Góc nhật ký chuyên viên	▼ Ngân hàng đầu tư
- Báo cáo chiến lược	- Dịch vụ thị trường vốn
- Danh mục đầu tư khuyến nghị	- Dịch vụ thị trường nợ
- Báo cáo chuyên đề	- Tư vấn cấu trúc và định giá
- Báo cáo thị trường chứng khoán	- Dịch vụ tuân thủ
- Báo cáo công ty	- Dịch vụ Mua bán và sáp nhập
▼ Dịch vụ tài chính	
- Ứng trước tiền bán	
- Giao dịch ký quỹ	
- Dịch vụ tài chính khác	

6. Cơ cấu doanh thu, chi phí của Công ty qua các năm:

Cơ cấu doanh thu

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2015		Năm 2016		% (+/-)	Quý I/2017	
	Giá trị	% DTT	Giá trị	% DTT		Giá trị	% DTT
Đầu tư tài chính	25.735	20,2	50.535	21,2	96,3	12.066	19,1
Môi giới	37.510	29,5	49.101	20,6	30,9	14.288	22,6
Dịch vụ chứng khoán	48.645	38,3	116.044	48,8	138,6	33.510	53,0
Tư vấn tài chính doanh nghiệp và bảo lãnh phát hành chứng khoán	6.238	4,9	9.890	4,2	58,5	348	0,5
Hoạt động khác	9.028	7,1	12.432	5,2	37,7	3.060	4,8
Tổng doanh thu	127.156	100	238.002	100	87,2	63.272	100

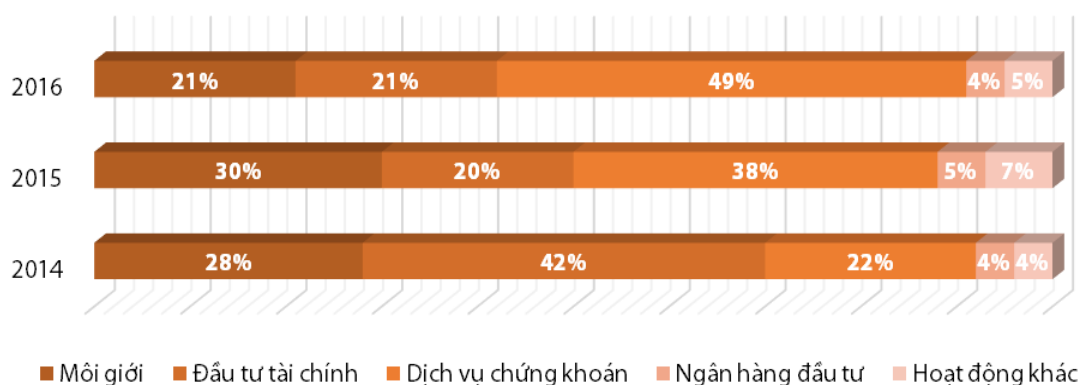
Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2016 (Thuyết minh số 28) và BCTC quý I năm 2017 của Rồng Việt

Tổng doanh thu năm 2015 của Rồng Việt đạt 127,1 tỷ đồng. Trong đó, doanh thu từ 3 hoạt động chính gồm môi giới, dịch vụ chứng khoán và đầu tư tài chính đóng góp 88% tổng doanh thu.

Năm 2016, tổng doanh thu đạt 238 tỷ đồng, đạt 102,6% so với kế hoạch năm và tăng 87,2% so với năm 2015. Tất cả các hoạt động kinh doanh đều đạt được kết quả khả quan, mảng hoạt động đóng góp lớn nhất vào tăng trưởng doanh thu của Công ty là khối Dịch vụ chứng khoán, chiếm tỷ trọng 49% và gấp 2,4 lần năm 2015. Bên cạnh đó, với sự nhạy bén và khả năng nắm bắt cơ hội trên thị trường, Hội đồng đầu tư của Rồng Việt đã đưa ra các quyết định chính xác đưa doanh thu từ hoạt động tự doanh lên mức 50,5 tỷ đồng, tăng trưởng 96,3% so với cùng kỳ.

Sang quý I năm 2017, tổng doanh thu của Rồng Việt là 63,3 tỷ đồng, tăng 48,7% so với cùng kỳ năm 2016 (42,6 tỷ đồng). Trong đó, doanh thu từ hoạt động Dịch vụ chứng khoán đóng góp 53% tổng doanh thu; tiếp đến là doanh thu hoạt động Môi giới chiếm 22,6% và hoạt động tự doanh chiếm 19,1% tổng doanh thu.

Cơ cấu doanh thu của Rồng Việt 2014 - 2016



Cơ cấu chi phí:

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2015		Năm 2016		% (+/-)	Quý I/2017	
	Giá trị	%	Giá trị	%		Giá trị	%
Chi phí hoạt động	84.126	73,3%	134.434	76,1%	59,8%	21.947	66,1%
+ Lỗ từ các TSTC (FVTPL)	7.012	6,10%	18.406	10,40%	162,5%	-8.028	-24,2%
+ CP dự phòng và lãi vay	31.074	27,1%	52.998	30,0%	70,55%	12.228	36,85%
+ CP hoạt động tự doanh	1.219	1,10%	1.988	1,10%	63,00%	615	1,90%
+ CP môi giới CK	28.173	24,5%	42.338	24,00%	50,30%	11.722	35,30%
+ CP bảo lãnh, đại lý PH	-	-	180	0,10%	-	-	-
+ CP tư vấn đầu tư CK	-	-	450	0,30%	-	243	0,70%
+ CP tư vấn tài chính	4.224	3,70%	5.122	2,90%	21,30%	1.237	3,70%
+ CP lưu ký	4.121	3,60%	5.787	3,30%	40,40%	1.687	5,10%
+ CP khác	8.303	7,23%	7.165	4,06%	-13,7%	2.243	6,76%
CP quản lý công ty	30.633	26,7%	42.167	23,9%	37,7%	11.237	33,9%
+ CP nhân viên quản lý	16.176	14,1%	22.318	12,60%	38,00%	6.146	18,50%
+ CP thuê văn phòng	3.544	3,10%	4.964	2,80%	40,10%	1.233	3,70%
+ CP dịch vụ mua ngoài	3.293	2,90%	3.527	2,00%	7,10%	853	2,60%
+ CP khấu hao TSCĐ	2.481	2,20%	2.889	1,60%	16,40%	832	2,50%

Chỉ tiêu	Năm 2015		Năm 2016		% (+/-)	Quý I/2017	
	Giá trị	%	Giá trị	%		Giá trị	%
+ CP khác	5.139	4,40%	8.469	4,90%	64,80%	2.173	6,60%
Chi phí khác	11	-	51	-	363%	-	-
Tổng chi phí	114.769	100%	176.652	100%	53,9%	33.184	100%

Nguồn: BCTC kiểm toán năm 2016 và BCTC quý I năm 2017 của Rồng Việt

Chi phí hoạt động kinh doanh chứng khoán bao gồm các chi phí trực tiếp cho các hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công ty như: hoạt động môi giới – lưu ký chứng khoán, hoạt động đầu tư tự doanh, hoạt động tư vấn tài chính., và chi phí lãi vay.

Chi phí quản lý Công ty: chủ yếu bao gồm chi phí cho nhân viên quản lý, chi phí thuê văn phòng, chi phí dịch vụ mua ngoài và khấu hao Tài sản cố định. Chi phí quản lý chiếm tỷ trọng khoản 25% tổng chi phí của Công ty và không biến động đáng kể so với kế hoạch đề ra từ đầu năm.

7. Tóm tắt chỉ tiêu về kết quả hoạt động qua các năm

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	% (+/-)	Quý 1/ 2017
Tổng giá trị tài sản	1.013.350	1.593.235	57,22%	1.807.590
Vốn chủ sở hữu	713.554	762.861	6,91%	787.063
Tổng doanh thu từ HĐKD	127.156	238.002	87,20%	63.272
Lợi nhuận thuần từ HĐKD	12.371	60.814	391,58%	30.079
Lợi nhuận khác	15	535	3.450,63%	8
Lợi nhuận trước thuế	12.386	61.350	395,31%	30.087
Lợi nhuận sau thuế	20.893	49.307	136,00%	24.202
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	-	85,2%	-	-
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu	2,9%	6,5%	120,7%	3,1%

Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2016 và tại 31/03/2017 của Rồng Việt

Năm 2016, cùng với những thuận lợi của thị trường chứng khoán nói chung và nỗ lực của toàn thể cán bộ nhân viên, kết quả kinh doanh của Rồng Việt đạt được kết quả tốt với mức tăng trưởng ấn tượng so với năm 2015. Tổng doanh thu cả năm đạt 238 tỷ đồng, tương đương 102,6% kế hoạch năm do Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua và tăng trưởng 87,2% so với năm 2015. Tổng lợi nhuận trước thuế đạt 61,35 tỷ đồng, tăng 398,3% so với năm 2015.

Mặc dù có sự tăng trưởng khả quan cả về doanh thu và lợi nhuận, nhưng tổng lợi nhuận trước thuế của Rồng Việt chưa hoàn thành được kế hoạch đề ra của ĐHĐCĐ là 80 tỷ đồng. Nguyên nhân đến từ việc chi phí lãi vay trong năm tăng mạnh lên 51 tỷ đồng nhằm phục vụ nguồn tài trợ hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ. Bên cạnh đó, với diễn biến không thuận lợi vào thời điểm kết thúc cuối năm, Rồng Việt phải trích dự phòng giảm giá chứng khoán tự doanh đến 13 tỷ đồng, gấp 6,5 lần kế hoạch của ĐHĐCĐ.

Sang Quý 1/2017, kết quả kinh doanh của Công ty tiếp tục có sự phát triển vượt bậc khi doanh thu đạt 63,3 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 30,09 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt là 62,24% và 156,9% so với cùng kỳ năm trước, tương ứng hoàn thành 20,58% kế hoạch doanh thu và đạt 30,09% kế hoạch lợi nhuận năm 2017.

8. Vị thế của công ty trong ngành

- **Năng lực tài chính:** Vốn điều lệ 700 tỷ đồng, Rồng Việt thuộc nhóm 20 công ty chứng khoán có vốn điều lệ cao trong ngành, được phép thực hiện đầy đủ các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán theo quy định. Đây là một lợi thế của Rồng Việt so với các công ty chứng khoán khác trong hoạt động kinh doanh trên thị trường hiện nay. Ngoài ra, trong giai đoạn 2017-2021, Rồng Việt hướng tới mục tiêu nâng cao năng lực tài chính hơn nữa nhằm đảm bảo khả năng cung cấp sản phẩm dịch vụ có chất lượng tốt nhất, có hiệu quả cao nhất cho thị trường.
- **Thị phần môi giới:** Rồng Việt đã đạt được những kết quả nhất định trong việc phát triển khách hàng và gia tăng thị phần môi giới. Thị phần của Rồng Việt trong năm 2016 là 1,81%, trong đó thị phần tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh (HSX) là 1,82%, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) là 1,20% và thị trường UpCom là 4,13%. Giá trị giao dịch qua Rồng Việt trong năm 2016 đạt 27.707 tỷ đồng, tăng 39,4% so với năm 2015. Với kết quả trên, năm 2016, Rồng Việt nằm trong Top 10 thị phần môi giới cổ phiếu trên thị trường Upcom.
- **Về hoạt động Ngân hàng đầu tư:** Với mối quan hệ chặt chẽ với Eximbank, Sacombank và các định chế đầu tư lớn trong và ngoài nước, Rồng Việt có đủ năng lực tư vấn và huy động vốn cho các doanh nghiệp thông qua các đợt chào bán riêng lẻ, chào bán ra công chúng và tư vấn niêm yết. Dựa vào dự báo khả quan về dòng vốn FII, vốn là tiền đề thuận lợi cho các hoạt động mua bán và sáp nhập, các hoạt động thoái vốn, xu hướng thúc đẩy niêm yết các công ty cổ phần của Nhà nước, Rồng Việt phấn đấu lọt vào nhóm 10 công ty có doanh thu lớn nhất thị trường, với hai mảng hoạt động chủ lực là Tư vấn tài chính doanh nghiệp và Tư vấn Mua bán & Sáp nhập.
- **Về hoạt động phân tích:** Ngoài hoạt động kinh doanh khả quan, năm 2016 tiếp tục ghi nhận sự tiến bộ vượt bậc trong hoạt động phân tích của Công ty khi Rồng Việt lọt vào Top 3 Công ty chứng khoán có tiến bộ vượt bậc tại giải thưởng Asiamoney Brokers Poll 2016. Định hướng trong 05 năm tới Rồng Việt sẽ là một trong 5 công ty có báo cáo phân tích tốt nhất thị trường, với trọng tâm là nhóm các doanh nghiệp niêm yết có quy mô vừa và nhỏ (SMEs).
- **Mạng lưới hoạt động:** với mạng lưới hoạt động gồm một trụ sở chính tại Tp.HCM, chi nhánh tại Hà Nội, Nha Trang và Cần Thơ, Rồng Việt đảm bảo phục vụ tốt nhu cầu của nhà đầu tư trên cả nước. Trong giai đoạn 2018-2021, Công ty dự kiến sẽ tăng thêm 5 - 8 chi nhánh/phòng giao dịch tại khu vực Tp. Hồ Chí Minh, Hà Nội và khu vực Đông Nam Bộ.
- **Hệ thống công nghệ thông tin:** Hệ thống công nghệ thông tin được đầu tư tốt đáp ứng yêu cầu kết nối với các Sở Giao dịch, đảm bảo giao dịch thông suốt cho nhà đầu tư cũng như việc triển khai các dịch vụ gia tăng trên hệ thống như: giao dịch trực tuyến, quản lý danh mục trực tuyến, giao dịch qua điện thoại,...
- **Đội ngũ nhân sự:** Hội đồng quản trị và Ban điều hành là những người có nhiều kinh nghiệm và am hiểu sâu sắc về thị trường chứng khoán Việt Nam. Đội ngũ nhân sự Rồng Việt là sự kết hợp giữa các nhân sự giàu năng lực, nhiệt huyết và có kinh nghiệm hoạt động lâu năm trên thị trường chứng khoán với các nhân sự trẻ được đào tạo bài bản, có niềm đam mê nghề nghiệp và khát vọng cống hiến cho sự phát triển của Rồng Việt và thị trường chứng khoán Việt Nam.
- **Cơ sở hạ tầng** được đầu tư đồng bộ, văn phòng khang trang và được trang bị các phương tiện cần thiết phục vụ cho nhà đầu tư. Địa điểm trụ sở chính đóng tại trung tâm của TP.HCM, rất thuận tiện cho việc giao dịch của nhà đầu tư.

9. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu:

Chỉ tiêu	Đvt	31/12/2015	31/12/2016
1. Khả năng thanh toán			

Chỉ tiêu	Đvt	31/12/2015	31/12/2016
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn: Tài sản ngắn hạn/Tổng nợ ngắn hạn	Lần	3,26	1,88
+ Hệ số thanh toán nhanh: (Tài sản ngắn hạn - Hàng tồn kho) Tổng nợ ngắn hạn	Lần	3,26	1,88
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	%	29,58	52,06
+ Hệ số Nợ/Vốn chủ sở hữu	Lần	0,42	1,09
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay vốn lưu động: Doanh thu thuần TSLĐ bình quân	vòng	0,12	0,18
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản	%	11,28	17,58
4. Tỷ suất sinh lời			
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế / Doanh thu thuần	%	17,52	21,52
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế / Vốn chủ sở hữu	%	3,96	6,68
+ Hệ số lợi nhuận sau thuế / Tổng tài sản	%	1,98	3,78
+ Hệ số lợi nhuận từ HĐKD / DTT	%	10,38	26,54

Nguồn: Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016 của Rồng Việt

Chỉ tiêu về các khả năng thanh toán: Các hệ số thanh toán của Rồng Việt ở mức khá cao (3,26 lần và 1,88 lần), cho thấy mức độ an toàn trong việc đáp ứng nhu cầu thanh toán các khoản nợ ngắn hạn của công ty là tương đối tốt.

Chỉ tiêu về cơ cấu vốn: Để đáp ứng nhu cầu sử dụng vốn của dịch vụ tài trợ giao dịch cho nhà đầu tư, các khoản nợ của Công ty tăng mạnh làm các chỉ tiêu về cơ cấu vốn tăng so với năm trước. Cụ thể, hệ số nợ/tổng tài sản tăng từ 29,4% trong năm 2015 lên 51,2% trong năm 2016 và nợ/vốn chủ sở hữu tăng từ 0,42 lần lên 1,09 lần. Tuy các chỉ số về cơ cấu vốn có gia tăng nhưng vẫn duy trì ở mức bình quân ngành, đảm bảo tình hình tài chính lành mạnh và ổn định.

Chỉ tiêu về năng lực hoạt động: Hệ số Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân khá ổn định trong các năm 2015, 2016 và khá tương đồng với vòng quay tài sản bình quân của ngành đồng nghĩa với việc sử dụng tài sản vào các hoạt động sản xuất kinh doanh là hiệu quả.

Chỉ tiêu về khả năng sinh lời: Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời của Công ty như hệ số lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần và hệ số lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần trong năm 2016 đều tăng cao so với năm 2015 cho thấy sự cải thiện đáng kể trong hiệu quả hoạt động kinh doanh của Rồng Việt. Hệ số ROE năm 2016 đạt mức 6,68% (tương đương lãi suất tiền gửi tiết kiệm) cho thấy hiệu quả sử dụng vốn tự có của Rồng Việt đang dần được cải thiện.

Báo cáo về tỷ lệ an toàn tài chính:

Đơn vị tính : ngàn đồng

Chỉ tiêu	Giá trị rủi ro	Giá trị rủi ro	Giá trị rủi ro
	/Vốn khả dụng 31/12/2015	/Vốn khả dụng 31/12/2016	/Vốn khả dụng 31/03/2017
Tổng giá trị rủi ro thị trường	40.402.928	62.176.177	61.997.333
Tổng giá trị rủi ro thanh toán	13.181.060	5.407.188	5.751.638
Tổng giá trị rủi ro hoạt động	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Tổng giá trị rủi ro	113.583.988	127.583.365	127.748.971
Vốn khả dụng	682.802.535	735.887.412	771.720.607
Tỷ lệ an toàn Vốn khả dụng	601%	576,79%	604,09%

Nguồn: Báo cáo tỷ lệ an toàn tài chính năm 2015, 2016 và Quý 1/2017 của Rồng Việt

Theo quy định, các tổ chức kinh doanh chứng khoán phải đảm bảo tỷ lệ vốn khả dụng tối thiểu không thấp hơn 180%. Rồng Việt luôn duy trì tỷ lệ vốn khả dụng ở mức rất cao, đảm bảo sự an toàn cho hoạt động kinh doanh của Công ty.

10. Kế hoạch sản xuất kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức năm 2017:

10.1. Mục tiêu của Rồng Việt trong năm 2017

Với những nhận định tình hình kinh tế và thị trường chứng khoán năm 2017 là khả quan nhưng cũng tiềm ẩn nhiều rủi ro từ bên ngoài, định hướng cho năm 2017 của Rồng Việt trước hết là tập trung củng cố và nâng cao năng lực tài chính thông qua việc tăng vốn điều lệ, một mặt nhằm đáp ứng các yêu cầu của cơ quan quản lý để thực hiện đầy đủ các nghiệp vụ phái sinh cung cấp cho thị trường, mặt khác cơ bản hơn là củng cố vững vàng hơn nền tảng tài chính cho sự phát triển của Rồng Việt trong giai đoạn tới.

Các hoạt động kinh doanh sẽ ưu tiên tập trung cho các mảng dịch vụ, tăng cường đào tạo và phát triển đội ngũ, thực hiện các chính sách chăm sóc và phát triển khách hàng mới cho các mảng môi giới, ngân hàng đầu tư. Đối với hoạt động tài trợ tài chính và đầu tư tự doanh, hai tiêu chí bảo toàn vốn và quản trị tốt rủi ro vẫn là được đặt ưu tiên hàng đầu.

Song song đó, năm 2017 cũng là năm mở ra một giai đoạn mới sau khi kết thúc chặn đường 10 năm phát triển đầu tiên của Rồng Việt. Dựa trên những nhận định của mình và kế hoạch tăng vốn điều lệ lên mức 1.000 tỷ đồng, năm 2017 Rồng Việt đặt mục tiêu tham gia một cách vững vàng, chắc chắn trong nhóm các công ty chứng khoán có lợi nhuận trước thuế từ 100 tỷ trở lên.

Các mục tiêu của Rồng Việt được xác định như sau:

- Lợi nhuận sau thuế: Phần đầu đạt mức LNST khoảng 80 tỷ đồng, tăng trưởng 62,3% so với cùng kỳ, cổ tức cho cổ đông là 10%.
- Hoạt động kinh doanh môi giới:
 - + Xây dựng theo kịch bản thanh khoản của thị trường khoảng 3000 tỷ đồng/ngày.
 - + Đội ngũ nhân sự môi giới: từ 125 – 130 nhân sự, thành lập thêm 3 - 4 phòng Môi giới trong nước.
 - + Thị phần toàn thị trường đạt 2,4%, trong đó:

Sàn	Thực hiện 2016	Kế hoạch 2017
HSX	1,82%	2,54%
HNX	1,2%	1,53%
UPCOM	4,13%	4,5%
Toàn thị trường	1,81%	2,4%

- Hoạt động Dịch vụ chứng khoán: Tài trợ tài chính mục tiêu dư nợ đạt mức bình quân 1.575 tỷ đồng.
- Hoạt động Ngân hàng đầu tư: phân đầu đạt mức 15 tỷ đồng, tăng trưởng 51,7% so với cùng kỳ.
- Hoạt động Đầu tư: hạn mức đầu tư 300 tỷ, phân bổ linh hoạt và hợp lý theo các lĩnh vực khác nhau nhằm phân tán rủi ro và đạt hiệu quả ROI kỳ vọng từ mức 16 -18%.
- Nhu cầu vốn: Nhu cầu vốn vay cho hoạt động tài trợ và tự doanh: 800 – 900 tỷ đồng.
- Số lượng nhân sự toàn công ty: 250 – 260 người.

10.2. Kế hoạch kinh doanh chi tiết

(Đơn vị: Tỷ đồng)

STT	CHỈ TIÊU	THỰC HIỆN 2016	KẾ HOẠCH 2017	KH2017 /TH2016
1	Tổng doanh thu	238,00	307,50	29,20%
	Hoạt động Kinh doanh môi giới	49,10	65,00	32,38%
	Hoạt động Dịch vụ chứng khoán	116,04	171,50	47,79%
	Hoạt động ngân hàng đầu tư	9,9	15,00	51,52%
	Hoạt động đầu tư tự doanh	50,53	46,00	(8,96%)
	Hoạt động khác	12,4	10,00	(19,35%)
2	Tổng chi phí	176,65	207,50	17,46%
3	Lợi nhuận trước thuế	61,35	100,00	63,00%
4	Lợi nhuận sau thuế			
5	Cổ tức	-	10%	-

10.3. Tóm tắt tình hình thực hiện kế hoạch 6 tháng đầu năm 2017

Năm 2017, Đại hội đồng cổ đông đặt kế hoạch doanh thu 307,5 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 100 tỷ đồng. 6 tháng đầu năm 2017, Rồng Việt đã có kết quả kinh doanh ấn tượng với lợi nhuận trước thuế đạt 71 tỷ đồng, tăng gấp 3 lần so với cùng kỳ, đạt 71% kế hoạch đại hội đồng cổ đông giao. Theo đó, tổng doanh thu của Rồng Việt qua 6 tháng đầu năm 2017 đạt 166,63 tỷ đồng, cao gần gấp đôi cùng kỳ năm 2016. Trong đó, tỷ trọng doanh thu cao nhất do hoạt động Dịch vụ chứng khoán đạt 69,4 tỷ đồng, tăng 78,68% so với cùng kỳ năm 2016, tiếp đến là hoạt động Kinh doanh môi giới đạt 43,64 tỷ đồng, tăng vượt bậc 123,68% so với cùng kỳ, doanh thu hoạt động Đầu tư đạt 40,28 tỷ đồng, tăng 80,1% so với cùng kỳ, và doanh thu từ hoạt động khác cũng có những tiến bộ rõ rệt.

Với kết quả kinh doanh khả quan trong 6 tháng đầu năm cũng như diễn biến thị trường có nhiều chuyển biến tích cực, Rồng Việt kỳ vọng sẽ hoàn thành mục tiêu kế hoạch năm sớm hơn trong năm 2017, tạo được niềm tin vào sự tăng trưởng thanh khoản cũng như giá cổ phiếu VDS khi chuyển niêm yết trên sàn HSX.

11. Kế hoạch đầu tư, dự án đã được HĐQT, ĐHĐCD thông qua:

Ngày 23/03/2017, Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 của CTCP Chứng khoán Rồng Việt đã thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn năm 2017 với các nội dung chính như sau:

- SL cổ phiếu dự kiến phát hành : 21.000.000 cổ phiếu
- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá : 210.000.000.000 đồng.
- Giá chào bán dự kiến : 10.000 đồng/cổ phiếu

- Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.
- Phương thức chào bán : Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua (tỷ lệ 10:3)
- Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:
Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán khoảng 210 tỷ đồng sẽ được cân đối sử dụng cho các hoạt động giao dịch ký quỹ, tự doanh/bảo lãnh phát hành, tham gia hoạt động thị trường trái phiếu tùy theo điều kiện thị trường để bảo đảm mục tiêu sử dụng vốn đạt hiệu quả cao nhất.
- Thời gian thực hiện dự kiến: Dự kiến trong năm 2017, thời gian cụ thể theo quyết định của Hội đồng quản trị.